# 信诚添金分级债券型证券投资基金

## 【2014】第四季度报告

基金管理人:信诚基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1月20日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 信诚添金分级债券 | |
| 基金主代码 | 550017 | |
| 基金运作方式 | 契约型。本基金以"运作周年滚动"的方式运作。季季添金自基金合同生效日起每3个月开放申购和赎回一次,岁岁添金在任一运作周年内封闭运作,仅在每个运作周年到期日开放申购和赎回一次。每次开放仅开放一个工作日。 | |
| 基金合同生效日 | 2012年12月12日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 547,154,035.00份 | |
| 投资目标 | 在严格控制风险的基础上,通过主动管理,力争追求超越业绩比较基准的投资收益。 | |
| 投资策略 | 本基金投资组合中债券、现金各自的长期均衡比重,依照本基金的特征和风险偏好而确定。本基金定位为债券型基金,其资产配置以债券为主,并不因市场的中短期变化而改变。在不同的市场条件下,本基金将综合考虑宏观环境、市场估值水平、风险水平以及市场情绪,在一定的范围内对资产配置调整,以降低系统性风险对基金收益的影响。 | |
| 业绩比较基准 | 中信标普全债指数收益率 | |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。 | |
| 基金管理人 | 信诚基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 | |
| 下属两级基金的基金简称 | 信诚季季添金 | 信诚岁岁添金 |
| 下属两级基金的交易代码 | 550015 | 550016 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额 | 383,007,824.44份 | 164,146,210.56份 |
| 下属两级基金的风险收益特征 | 季季添金份额为低风险、收益相对稳定的基金份额 | 岁岁添金份额为中高风险、中高收益的基金份额 |

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2014年10月1日至2014年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 36,063,479.02 |
| 2.本期利润 | 73,818,464.74 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0950 |
| 4.期末基金资产净值 | 572,673,574.01 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.047 |

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

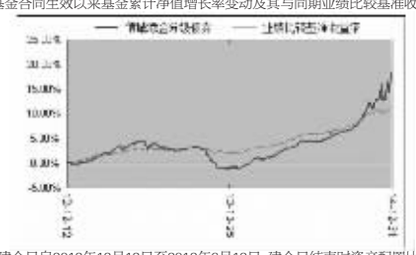
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 10.90% | 0.53% | 3.62% | 0.17% | 7.28% | 0.36% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金建仓日自2012年12月12日至2013年6月12日,建仓日结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 王国强 | 本基金基金经理,信诚理财7日盈债券基金、信诚优质纯债债券基金及信诚年年有余定期开放债券基金基金经理 | 2012年12月12日 | - | 15 | 管理学硕士,15年证券、基金从业经验。曾先后任职于浙江国际信托投资公司、健桥证券股份有限公司和银河基金管理有限公司。2006年加盟信诚基金管理有限公司,现任信诚理财7日盈债券基金、信诚添金分级债券基金、信诚优质纯债债券基金及信诚年年有余定期开放债券基金的基金经理。 |
| 王旭巍 | 本基金基金经理,信诚增强收益债券(LOF)基金和信诚新双盈分级债券基金基金经理,信诚基金管理有限公司副首席投资官 | 2013年1月15日 | - | 21 | 经济学硕士,21年金融、证券、基金行业从业经验。曾先后任职于中国(深圳)物资工贸集团有限公司大连期货部、宏达期货经纪有限公司、中信证券资产管理部和华宝兴业基金管理有限公司。2010年加盟信诚基金管理有限公司,现任公司副首席投资官,兼信诚增强收益债券(LOF)基金、信诚添金分级债券基金和信诚新双盈分级债券基金的基金经理。 |

注:1.上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《信诚添金分级债券型证券投资基金基金合同》、《信诚添金分级债券型证券投资基金招募说明书》的约定,本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金财产。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度,加强内部管理,规范基金运作。本报告期内,基金运作合法合规,没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,以及公司拟定的《信诚基金公平交易管理制度》,公司采取了一系列的行动实际落实公平交易管理的各项要求。各部门在公平交易执行中各司其职,投资研究前端不断完善研究方法和投资决策流程,确保各投资组合享有公平的投资决策机会,建立公平交易的制度环境;交易环节加强交易执行的内部控制,利用恒生交易系统公平交易相关程序,及其它的流程控制,确保不同基金在一、二级市场对同一证券交易时的公平;公司同时不断完善和改进公平交易分析系统,在事后加以了严格的行为监控,分析评估以及报告与信息披露。当期公司整体公平交易制度执行情况良好,未发现有违背公平交易的相关情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金与其它投资组合之间有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。报告期内,未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的交易(完全复制的指数基金除外)。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度经济增长温和放缓,投资继续放缓,消费和出口增长平稳,消费物价指数维持较低水平,未来将保持缓步下行趋势,通缩苗头显现。央行继续实施稳健的货币政策,央行运用新型数量调节工具包括MLF、SLF和SLO等注入流动性,保持流动性适度增长,并实施了不对称降息,贷款利率降幅较大。四季度,债券市场资金面宽裕,债券在10月、11月价格平稳上涨,投资收益较为丰厚,但是12月8日中证登颁布较为苛刻的城投债质押新政,部分债券投资机构面临去杠杆的压力,信用债特别是城投债价格跌幅较大。总体上看,四季度债券投资收益仍然较好,标普全债指数上涨3.5%。2014年,流动性宽松,企业融资成本下降,低等级信用债涨幅较大,但房地产及相关行业、产能过剩行业的企业经营仍然较为困难,仍不应忽视信用风险。

四季度,本基金降低信用债仓位,增配可转债。新股大量发行导致资金利率波动较大,中枢水平较大幅度上行,而债券收益率水平保持稳定,因此,本基金降低了信用债的持仓水平,降低杠杆。金融、公用事业等大盘蓝筹股的估值修复投资机会较为明显,相关公司发行的可转债转股溢价较低,下行风险小,本基金增加了银行转债和电力转债持仓。本基金在风险管理上,特别注重信用风险管理,通过严格的内部信用评级体系,甄别信用风险,规避负债率高、经营性现金流持续为负和经营亏损的公司发行的债券,以及信用风险较为突出的行业的债券,如房地产、钢铁、电解铝、煤化工等行业的债券。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为10.90%,同期业绩比较基准收益率为3.62%,基金表现超越业绩比较基准7.28%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金未出现连续20个工作日基金资产净值低于五千万元(基金份额持有人数量不满两百人)的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | - | - |
| | 其中:股票 | - | - |
| 2 | 固定收益投资 | 786,859,552.89 | 86.62 |
| | 其中:债券 | 786,859,552.89 | 86.62 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | 20,000,000.00 | 2.20 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 84,452,762.98 | 9.30 |
| 7 | 其他资产 | 17,089,226.56 | 1.88 |
| 8 | 合计 | 908,401,542.43 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 50,071,000.00 | 8.74 |
| | 其中:政策性金融债 | 50,071,000.00 | 8.74 |
| 4 | 企业债券 | 576,446,149.20 | 100.66 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 10,013,000.00 | 1.75 |
| 7 | 可转债 | 150,329,403.69 | 26.25 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 786,859,552.89 | 137.40 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量(张) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 110029 | 浙能转债 | 450,000 | 62,982,000.00 | 11.00 |
| 2 | 113002 | 工行转债 | 300,000 | 44,757,000.00 | 7.82 |
| 3 | 124125 | 13温经开 | 400,000 | 41,700,000.00 | 7.28 |
| 4 | 132001 | 14宝钢EB | 286,020 | 38,149,347.60 | 6.66 |
| 5 | 1480358 | 14日照经开债 | 300,000 | 30,669,000.00 | 5.36 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期内未进行资产支持证券投资。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期内未进行贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期内未进行权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未进行股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围不包括股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金投资范围不包括国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未进行国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资范围不包括国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金本期投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定备选库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 67,051.11 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 17,022,175.45 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 17,089,226.56 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 113002 | 工行转债 | 44,757,000.00 | 7.82 |
| 2 | 110023 | 民生转债 | 27,654,000.00 | 4.83 |

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.11.6 因四舍五入原因,投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| 项目 | 信诚季季添金 | 信诚岁岁添金 |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 553,123,969.49 | 274,707,267.06 |
| 报告期期间基金总申购份额 | - | 71,570,564.42 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 177,011,251.83 | 264,510,055.72 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | 6,895,106.78 | 82,378,434.80 |
| 报告期期末基金份额总额 | 383,007,824.44 | 164,146,210.56 |

注:根据《信诚添金分级债券型证券投资基金基金合同》、《信诚添金分级债券型证券投资基金招募说明书》、《信诚基金关于信诚添金分级债券型证券投资基金办理份额折算业务的提示性公告》及中国证券登记结算有限责任公司的相关业务规定,本基金管理人于2014年12月12日(折算基准日)、2014年12月10日(折算基准日)分别对本基金季季添金基金份额、岁岁添金基金份额进行了基金份额折算。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.信诚添金分级债券型证券投资基金相关批准文件
2.信诚基金管理公司营业执照、公司章程
3.信诚添金分级债券型证券投资基金基金合同
4.信诚添金分级债券型证券投资基金招募说明书
5.本报告期内按照规定披露的各项公告

9.2 存放地点

信诚基金管理有限公司办公地--上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼9层。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间至公司办公地点免费查阅,也可按工本费购买复印件。

亦可通过公司网站查阅,公司网址为www.xcfunds.com。

信诚基金管理有限公司
2015年1月20日

# 信诚四季红混合型证券投资基金

## 【2014】第四季度报告

基金管理人:信诚基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1月20日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 信诚四季红混合 | |
| 基金主代码 | 550001 | |
| 交易代码 | 前端交易代码:550001 | 后端交易代码:551001 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2006年4月29日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 1,864,511,048.73份 | |
| 投资目标 | 在有效配置资产的基础上,精选投资标的,追求在稳定分红的基础上,实现基金资产的长期稳定增长。 | |
| 投资策略 | 本基金在充分借鉴英国保诚集团的资产配置理念和方法的基础上,建立了适合国内市场的资产配置体系。本基金的资产配置主要分为战略性资产配置(SAA)和战术性资产配置(TAA)。战略性资产配置(SAA)即决定投资组合中股票、债券和现金各自的长期均衡比重,按照本基金的风险偏好以及对资本市场各大类资产在长期均衡状态下的期望回报率假定而作出。战术性资产配置(TAA)是本基金资产配置的核心,是指依据特定市场情况对在一定时段持有某类资产的预期回报作出预测,并围绕基金资产的战略性资产配置基准,进行相应的短中期资产配置的过程。 | |
| 业绩比较基准 | 62.5%×富时中国全A指数收益率+32.5%×中信国债指数收益率+5%×金融同业存款利率 | |
| 风险收益特征 | 作为一只混合型基金,本基金的资产配置中线(股票62.5%,债券32.5%)确立了本基金在平衡型基金中的中等风险定位,因此本基金在证券投资基金中属于中等风险。同时,通过严谨的研究和稳健的操作,本基金力争在严格控制风险的前提下谋求基金资产的中长期稳定增值。 | |
| 基金管理人 | 信诚基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国农业银行股份有限公司 | |

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2014年10月1日至2014年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 266,539,534.59 |
| 2.本期利润 | 242,498,167.99 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.1202 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,951,862,449.96 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0468 |

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

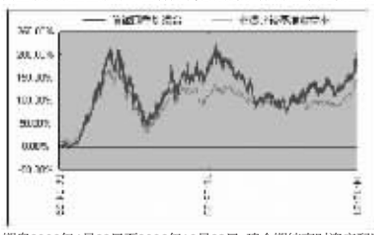
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 13.23% | 1.32% | 15.73% | 0.87% | -2.50% | 0.45% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金建仓期自2006年4月29日至2006年10月28日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 阎志刚 | 本基金基金经理 | 2010年5月25日 | - | 13 | 清华大学MBA,13年证券、基金从业经验。曾先后在世纪证券、平安证券、平安资产管理有限公司从事投资研究工作。2008年加盟信诚基金管理有限公司,曾担任保诚韩国中国龙A股基金(QFII)投资经理(该基金由信诚基金担任投资顾问),现任信诚四季红混合基金的基金经理。 |

注:1.上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和其他相关法律法规的规定以及《信诚四季红混合型证券投资基金基金合同》、《信诚四季红混合型证券投资基金招募说明书》的约定,本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金财产。本基金管理人通过不断完善法人治理结构和内部控制制度,加强内部管理,规范基金运作。本报告期内,基金运作合法合规,没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,以及公司拟定的《信诚基金公平交易管理制度》,公司采取了一系列的行动实际落实公平交易管理的各项要求。各部门在公平交易执行中各司其职,投资研究前端不断完善研究方法和投资决策流程,确保各投资组合享有公平的投资决策机会,建立公平交易的制度环境;交易环节加强交易执行的内部控制,利用恒生交易系统公平交易相关程序,及其它的流程控制,确保不同基金在一、二级市场对同一证券交易时的公平;公司同时不断完善和改进公平交易分析系统,在事后加以了严格的行为监控,分析评估以及报告与信息披露。当期公司整体公平交易制度执行情况良好,未发现有违背公平交易的相关情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金与其它投资组合之间有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。报告期内,未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的交易(完全复制的指数基金除外)。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度,市场出现了较大的风格差异,上证综指、沪深300等指数远远领先于中小板指数和创业板指数。虽然宏观经济数据继续回落,但在牛市预期和更为宽松的货币政策的预期下,场外资金的进入主导了行情的迅猛发展和市场风格的改变。在这过程中,本组合做了策略性的应对,增持了金融、地产等传统周期性行业,取得了一定的相对收益。不过,由于组合的整体结构并没有发生绝对的更换,只是做了一定的结构调整,所以组合收益率还是远远落后于沪深300等指数。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期净值增长率为13.23%,同期业绩比较基准收益率为15.73%,基金表现落后业绩比较基准2.50%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金未出现连续20个工作日基金资产净值低于五千万元(基金份额持有人数量不满两百人)的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 1,647,694,598.20 | 83.59 |
| | 其中:股票 | 1,647,694,598.20 | 83.59 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中:债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | 105,000,357.50 | 5.33 |
| | 其中:买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 216,788,482.59 | 11.00 |
| 7 | 其他资产 | 1,608,291.70 | 0.08 |
| 8 | 合计 | 1,971,091,729.99 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | 37,408,105.57 | 1.92 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 587,901,402.04 | 30.12 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 27,818,460.04 | 1.43 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 6,180,000.00 | 0.32 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 320,133,456.81 | 16.40 |
| J | 金融业 | 380,408,900.00 | 19.49 |
| K | 房地产业 | 204,627,714.38 | 10.48 |
| L | 租赁和商务服务业 | 83,216,559.36 | 4.26 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 1,647,694,598.20 | 84.42 |

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量(股) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 300183 | 东软载波 | 3,247,987 | 178,054,647.34 | 9.12 |
| 2 | 601318 | 中国平安 | 1,390,000 | 103,846,900.00 | 5.32 |
| 3 | 600563 | 法拉电子 | 3,001,648 | 86,507,495.36 | 4.43 |
| 4 | 300058 | 蓝色光标 | 3,940,178 | 83,216,559.36 | 4.26 |
| 5 | 002385 | 大北农 | 6,150,000 | 82,533,000.00 | 4.23 |
| 6 | 600048 | 保利地产 | 7,299,988 | 78,985,870.16 | 4.05 |
| 7 | 002063 | 远光软件 | 3,475,694 | 69,687,664.70 | 3.57 |
| 8 | 000002 | 万科A | 4,499,941 | 62,549,179.90 | 3.20 |
| 9 | 002170 | 芭田股份 | 6,736,919 | 60,632,271.00 | 3.11 |
| 10 | 601328 | 交通银行 | 7,900,000 | 53,720,000.00 | 2.75 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期内未进行资产支持证券投资。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期内未进行贵金属投资。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期内未进行权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未进行股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围不包括股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金投资范围不包括国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未进行国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资范围不包括国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金的前十名证券的发行主体均没有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定备选库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 888,239.89 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 95,516.73 |
| 5 | 应收申购款 | 624,535.08 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,608,291.70 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 300183 | 东软载波 | 178,054,647.34 | 9.12 | 重大事项 |
| 2 | 002170 | 芭田股份 | 60,632,271.00 | 3.11 | 筹划员工持股计划 |

5.11.6 因四舍五入原因,投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 2,126,214,064.94 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 15,326,511.85 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 277,029,528.06 |
| 报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列) | - |
| 报告期期末基金份额总额 | 1,864,511,048.73 |

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.信诚四季红混合型证券投资基金相关批准文件
2.信诚基金管理公司营业执照、公司章程
3.信诚四季红混合型证券投资基金基金合同
4.信诚四季红混合型证券投资基金招募说明书
5.本报告期内按照规定披露的各项公告

9.2 存放地点

信诚基金管理有限公司办公地--上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼9层。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间至公司办公地点免费查阅,也可按工本费购买复印件。

亦可通过公司网站查阅,公司网址为www.xcfunds.com。

信诚基金管理有限公司
2015年1月20日

# 信诚金砖四国积极配置证券投资基金(LOF)

## 【2014】第四季度报告

基金管理人:信诚基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2015年1月20日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 信诚四国配置(QDII-FOF-LOF) |
| 场内简称 | 信诚四国 |
| 基金主代码 | 165510 |
| 基金运作方式 | 上市型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2010年12月17日 |
| 报告期末基金份额总额 | 69,645,821.29份 |
| 投资目标 | 通过对"金砖四国"各地区间的积极配置,以及对"金砖四国"相关ETF和股票的精选,在有效分散风险的基础上,追求基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 资产配置策略包括大类资产配置和地区配置两个层面。<br>在大类资产配置层面,原则上,本基金将积极投资于ETF和股票等权益类资产。当权益类市场整体系统性风险突出,无法通过地区配置降低组合风险的市场情况下,本基金将降低权益类资产的配置比例,但权益类资产的比例不低于基金资产的60%。同时,本基金将运用积极的地区配置策略,在追求超额收益的同时,分散组合风险。地区配置通过定量和定性分析相结合的方式,依据对全球和投资目标市场的经济和金融参数的分析,综合决定主要目标市场国家地区的投资吸引力和投资风险,进而决定各个国家地区市场的投资比例。 |
| 业绩比较基准 | 标准普尔金砖四国(含香港)市场指数(总回报) |
| 风险收益特征 | 本基金主要投资于与"金砖四国"相关的权益类资产。从所投资市场看,"金砖四国"均属于新兴市场,其投资风险往往高于成熟市场;同时,"金砖四国"经济联动性和市场相关性存在日益加大的可能性,因此本基金国家配置的集中性风险也可能较其他分散化程度较高的新兴市场投资基金更高。从投资工具看,权益类投资的风险高于固定收益类投资的风险。因此,本基金是属于高预期风险和高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险和预期收益水平高于一般的投资于全球或成熟市场的偏股型基金。 |
| 基金管理人 | 信诚基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国银行股份有限公司 |
| 境外投资顾问 | 英文名称:Eastspring Investments (Singapore) Limited |
| | 中文名称:瀚亚投资(新加坡)有限公司 |
| 境外资产托管人 | 英文名称:Bank of China (Hong Kong) Limited |
| | 中文名称:中国银行(香港)有限公司 |

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2014年10月1日至2014年12月31日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -132,127.54 |
| 2.本期利润 | -1,796,244.72 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0463 |
| 4.期末基金资产净值 | 50,835,861.52 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.730 |

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

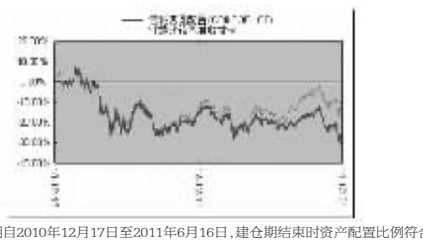
2、上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -5.93% | 0.92% | -1.60% | 1.02% | -4.33% | -0.10% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金建仓期自2010年12月17日至2011年6月16日,建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 刘儒明 | 本基金基金经理,信诚金球商品主题(QDII-FOF-LOF)基金基金经理,信诚基金管理有限公司海外投资副总监 | 2010年12月17日 | - | 20 | 20年证券、基金从业经验,其中包含8年海外基金经理的专业资历。曾先后任职于永昌证券投资信托股份有限公司、富邦证券投资信托股份有限公司、金复华证券投资信托股份有限公司、台湾工银证券投资信托股份有限公司和富国基金管理有限公司境外投资部,均从事证券投资研究工作,并曾担任股票型基金和基金中的基金(FOF)的基金经理。现任信诚基金管理有限公司海外投资副总监,信诚金砖四国积极配置证券投资基金(LOF)及信诚金球商品主题证券投资基金(LOF)的基金经理 |
| 王璇 | 本基金基金经理 | 2013年1月18日 | 2014年11月5日 | 7 | 2005至2007年间任职于毕马威会计师事务所(香港)担任中国税务顾问的职务;在2007至2010年间任职于国泰君安证券(香港)有限公司担任研究员的职务从事证券分析,2010年加入信诚基金管理有限公司。 |

注:1.上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

| 姓名 | 在境外投资顾问所任职务 | 证券从业年限 | 说明 |
|---|---|---|---|
| Kelvin Blacklock | 全球资产配置(GAA)首席投资官 | 24 | Kelvin Blacklock先生于2001年加入瀚亚投资(新加坡)有限公司(原"英国保诚资产管理(新加坡)有限公司"),在